

**MIELI S.à r.l.**

**RCS Luxembourg B 208457**

***Société à responsabilité limitée***

**L-2311 Luxembourg**

**55, Avenue Pasteur**

**AUSSERORDENTLICHE GENERALVERSAMMLUNG**

**Vom 15. Dezember 2016**

**NUMMER 3534/2016**

In the year two thousand and sixteen, on the fifteenth of December.

Before us, Maître **Henri Hellinckx**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

was held the extraordinary general meeting of shareholders of MIELI S.à r.l. (hereinafter the “**Company**”), a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 55, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 208457 incorporated pursuant to a deed of *Maître* Martine Decker, notary residing in Hesperange, Grand Duchy of Luxembourg, on 25 July 2016 published on the *Recueil électronique des sociétés et associations*, number RESA 2016\_072 on 23 August 2016. The articles of association have not been amended since.

The meeting was opened at 11.30 a.m. with Me Marie Thomine in the chair, professionally residing in Luxembourg, who appointed as secretary Me Katia Gauzès, professionally residing in Luxembourg. The meeting elected as scrutineer Me Frédérique Davister, professionally residing in Luxembourg.

The board of the meeting (*bureau*) having thus been constituted, the chairman declared and requested the undersigned notary to record the following:

I. The sole shareholder present or represented, the proxy of the represented sole shareholder and the number of its shares are shown on an attendance list which, signed by the sole shareholder present, the proxyholder of the represented shareholder, the board of the meeting and the undersigned notary shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

II. The said proxy, initialled *ne varietur* by the appearing party and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

III. Pursuant to the attendance list, the whole share capital is present or represented, and the sole shareholder present or represented declares it has had notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting and that thus no convening notices were necessary.

IV. The present meeting is thus regularly constituted and may validly deliberate on all the items on the agenda.

V. The agenda of the present meeting is the following:

#### **AGENDA**

1. Conversion of the existing class J shares into the existing class I shares.

2. Creation of one (1) new share class to be named “golden share” and having the rights and privileges attached hereto as set out in the Company’s articles of association.

3. Acceptance of Seventy Fifth Investment Company LLC, a limited liability company duly incorporated and existing under the laws of Abu Dhabi, having its registered office at Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, United Arab Emirates and registered with the Department of Economic Development at the Abu Dhabi Business Center under Licence No. CN-1459607 and under Unified ID fa ADCCI 312390, as new shareholder of the Company.

4. Increase of the share capital of the Company by an amount of one euro (EUR 1) so to raise its current amount of twenty thousand euro (EUR 20,000) represented by two thousand (2,000) class A shares, two thousand (2,000) class B shares, two thousand (2,000) class C shares, two thousand (2,000) class D shares,

two thousand (2,000) class E shares, two thousand (2,000) class F shares, two thousand (2,000) class G shares, two thousand (2,000) class H shares, and four thousand (4,000) class I shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each, up to an aggregate new amount of twenty thousand one euro (EUR 20,001) through the issue of one (1) class golden share with a nominal value of one euro (EUR 1).

5. Full restatement of the articles of association of the Company including the corporate object of the Company which shall read as follows:

*"3.1 The Company's object is to directly or indirectly, acquire, hold or dispose of interests and participations in Luxembourg or foreign entities, by any means and to administrate, develop and manage such holding of interests or participations;*

*3.2 The Company may also, directly or indirectly, invest in, acquire, hold or dispose of any kind of asset by any means;*

*3.3 The Company may make real estate related investments in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad whether directly or through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company owning such investments, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties;*

*3.4. The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the "**Connected Companies**") or any other entity, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector;*

*3.5 The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:*

*3.5.1 to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, always on a private basis, of bonds, notes, promissory notes and other debt or equity instruments convertible or not, the use of financial derivatives or otherwise;*

*3.5.2 to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;*

*3.5.3 to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of and in accordance with the provisions of Luxembourg Law.*

*3.6 The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfill its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.”*

6. Creation of the two (2) separate classes of managers, namely “class A managers” and “class B managers”.

7. Appointment of Mr Ali Eid AlMheiri as new class A manager, Mr Bakary Sylla as new class B manager and Mr Robert Kimmels as class B manager of the Company.

8. Appointment of Mr Robert Kimmels as chairman of the board of managers.

9. Miscellaneous.

VI. The sole shareholder has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

#### **First resolution**

The sole shareholder decided to convert the existing class J shares into the existing class I shares, all of them still being held by the sole shareholder.

### **Second resolution**

The sole shareholder decided to create one (1) new share class to be named “golden share” and having the rights and privileges attached hereto as set out in the Companies’ articles of association.

### **Third resolution**

The sole shareholder accepted Seventy Fifth Investment Company LLC, a limited liability company duly incorporated and existing under the laws of Abu Dhabi, having its registered office at Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, United Arab Emirates and registered with the Department of Economic Development at the Abu Dhabi Business Center under Licence No. CN-1459607 and under Unified ID fa ADCCI 312390, as new shareholder of the Company.

### **Fourth resolution**

The sole shareholder resolved to increase the share capital of the Company by an amount of one euro (EUR 1) so to raise its current amount of twenty thousand euro (EUR 20,000) represented by two thousand (2,000) class A shares, two thousand (2,000) class B shares, two thousand (2,000) class C shares, two thousand (2,000) class D shares, two thousand (2,000) class E shares, two thousand (2,000) class F shares, two thousand (2,000) class G shares, two thousand (2,000) class H shares, and four thousand (4,000) class I shares, with a nominal value of one euro (EUR 1) each, up to an aggregate new amount of twenty thousand one euro (EUR 20,001) through the issue of one (1) class golden share with a nominal value of one euro (EUR 1).

### **Intervention, subscription and payment**

The one (1) class golden share newly issued has been subscribed by **Seventy Fifth Investment Company LLC**, a limited liability company duly incorporated and existing under the laws of Abu Dhabi, having its registered office at Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, United Arab Emirates and registered with the Department of Economic Development at the Abu Dhabi Business Center under Licence No. CN-1459607 and under Unified ID for ADCCI 312390, represented by Me Katia

Gauzès, by virtue of a proxy given in Abu Dhabi (United Arab Emirates) on 12 December 2016, for the price of one euro (EUR 1).

The said proxy, initialled *ne varietur* by the proxyholder of the new subscriber and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The class golden share so subscribed has been fully paid-up by a contribution in cash consisting of one euro (EUR 1), so that the amount of one euro (EUR 1) is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

The total contribution in the amount of one euro (EUR 1) consists of one euro (EUR 1) for the share capital of the Company. There is no share premium.

Then the new subscriber, aforementioned, represented by Me Katia Gauzès, prenamed, joined the sole shareholder of the Company in a general meeting of shareholders and resolved collectively with the sole shareholder on the subsequent items of the agenda.

#### **Fifth resolution**

As a consequence of the preceding resolution, the general meeting of shareholders decided to amend and restate in full the articles of association of the Company which shall henceforth read as follows:

##### ***“1. FORM – CORPORATE NAME***

*This document constitutes the articles of incorporation (the "**Articles**") of "**MIELI S.à r.l.**" (the "**Company**"), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under and governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "**1915 Law**") and any applicable provisions of any shareholders' agreement entered into by the Company and/or the Company's shareholders from time to time (the "**Shareholders' Agreement**").*

##### ***2. REGISTERED OFFICE***

*2.1 The registered office of the Company (the "**Registered Office**") is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.*

*2.2 The Registered Office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg (whether or not in the same municipality) by a*

*Shareholders' Meeting held in accordance with these Articles and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law ("Luxembourg Law").*

*2.3 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic, social or otherwise, which would prevent normal activity at the Registered Office, the Registered Office may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on the Company's nationality and the Company will, notwithstanding this temporary transfer of the Registered Office, remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the Registered Office will be made by the Shareholders.*

*2.4 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.*

### **3. OBJECTS**

*3.1 The Company's object is to directly or indirectly, acquire, hold or dispose of interests and participations in Luxembourg or foreign entities, by any means and to administrate, develop and manage such holding of interests or participations;*

*3.2 The Company may also, directly or indirectly, invest in, acquire, hold or dispose of any kind of asset by any means;*

*3.3 The Company may make real estate related investments in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad whether directly or through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company owning such investments, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties;*

*3.4. The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the "**Connected Companies**") or any other entity, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would*

*cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector;*

*3.5 The Company may in particular enter into the following transactions, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:*

*3.5.1 to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue, always on a private basis, of bonds, notes, promissory notes and other debt or equity instruments convertible or not, the use of financial derivatives or otherwise;*

*3.5.2 to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;*

*3.5.3 to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of and in accordance with the provisions of Luxembourg Law.*

*3.6 The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfill its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.*

#### **4. DURATION**

*The Company is established for an unlimited duration.*

#### **5. SHARE CAPITAL**

*5.1 The Company's share capital is fixed at twenty thousand one euro (EUR 20,001) represented by:*

*- two thousand (2,000) class A shares (parts sociales de catégorie A) (the "Class A Shares"),*



- two thousand (2,000) class B shares (parts sociales de catégorie B) (the "**Class B Shares**"),
- two thousand (2,000) class C shares (parts sociales de catégorie C) (the "**Class C Shares**"),
- two thousand (2,000) class D shares (parts sociales de catégorie D) (the "**Class D Shares**"),
- two thousand (2,000) class E shares (parts sociales de catégorie E) (the "**Class E Shares**"),
- two thousand (2,000) class F shares (parts sociales de catégorie F) (the "**Class F Shares**"),
- two thousand (2,000) class G shares (parts sociales de catégorie G) (the "**Class G Shares**"),
- two thousand (2,000) class H shares (parts sociales de catégorie H) (the "**Class H Shares**"),
- four thousand (4,000) class I shares (parts sociales de catégorie I) (the "**Class I Shares**"), and
- one (1) class golden share (the "**Golden Share**")

(all together the "**Shares**") with a nominal value of one euro (EUR1.-) each, all fully subscribed and entirely paid up.

**5.2** Each shareholder shall subscribe proportionally in each class of shares (catégories de parts sociales). The Company may establish a share premium account (the "**Share Premium Account**") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the shareholder(s) subject to the 1915 Law, these Articles and any Shareholders' Agreement.

**5.3** The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing Shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the shareholder(s) subject to the 1915 Law, these Articles and any Shareholders' Agreement. For the avoidance of doubt, any such decision may, but need not, allocate any amount contributed to the contributor.

*5.4 All Shares have equal rights subject as otherwise provided in these Articles and any Shareholders' Agreement.*

*5.5 The Company may repurchase, redeem and/or cancel its Shares subject as provided in the 1915 Law and any Shareholders' Agreement and in accordance with Article 14 of the Articles.*

## **6. INDIVISIBILITY AND TRANSFER OF SHARES**

*6.1 Each Share is indivisible.*

*6.2 A Share may be registered in the name of more than one person provided that all holders of a Share notify the Company in writing as to which of them is to be regarded as their representative; the Company will deal with that representative as if it were the sole shareholder in respect of that Share including for the purposes of voting, dividend and other payment rights.*

*6.3 The Shares may only be transferred in accordance with the 1915 Law, Article 15 of the Articles, and any Shareholders' Agreement.*

*6.4 For the purposes of article 189 of the 1915 Law, the purchase price of the Shares shall correspond to their fair market value as determined in accordance with any Shareholders' Agreement.*

## **7. MANAGEMENT**

*7.1 The Company will be managed by three (3) managers ("**Managers**") who shall be appointed by a Shareholders' Resolution passed in accordance with Luxembourg Law, these Articles and any Shareholders' Agreement. The Shareholders' Meeting may decide to appoint managers of different classes, namely class A managers (the "**Class A Managers**") and class B managers (the "**Class B Managers**"). Any reference made hereinafter to the "managers" shall be construed as a reference to the Class A Managers and/or the Class B Managers, depending on the context and as applicable. A chairman shall be appointed among the Class B Managers by the Board of Managers in accordance with any Shareholders' Agreement (the "**Chairman**").*

*7.2 The majority of the Managers shall be Luxembourg residents.*

*7.3 The Managers will constitute a board of managers or conseil de gérance (the "**Board of Managers**").*

*7.4 A Manager may be removed at any time for any reason by a Shareholders' Resolution passed in accordance with Luxembourg Law, these Articles and any Shareholders' Agreement.*

## **8. POWERS OF THE MANAGERS**

*The Board of Managers may take all or any action which is necessary or useful to realise any of the objects of the Company, with the exception of those reserved by Luxembourg Law or these Articles (in particular in Article 12.7 (Shareholders' Reserved Matters)) or any Shareholders' Agreement to be decided upon by the shareholders.*

## **9. REPRESENTATION AND SIGNATURE POWER**

*9.1 Subject as provided by Luxembourg Law, these Articles and any Shareholders' Agreement, the Company is validly bound or represented towards third parties by:*

*9.1.1 the joint signature of any two (2) Managers; or*

*9.1.2 the sole signature of any person to whom such power has been delegated in accordance with Article 10.*

## **10. AGENT OF THE MANAGERS**

*Any Manager may delegate any of their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents and will determine any such agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.*

## **11. BOARD MEETINGS**

*11.1 Subject to any Shareholders' Agreement, meetings of the Board of Managers ("**Board Meetings**") may be convened by any Manager. The Chairman shall not have a second or casting vote in case of an equality of the votes at the Board Meetings.*

*11.2 Whenever practicable, at least ten (10) business days' notice of each Board Meeting shall be given to each Manager entitled to attend and the notice shall be accompanied by an agenda and a board paper setting out, in such reasonable detail as may be practicable in the circumstances, the subject matter of the meeting. Board Meetings may be convened by giving such notice not less than forty-eight (48) hours in advance if the interests of the Company would, in*

*the opinion of a Shareholder or a Manager, be likely to be adversely affected to a material extent if the business to be transacted at such Board Meeting were not dealt with as a matter of urgency. A breach of this article shall not affect the validity of any meeting of the Managers which has otherwise been validly convened.*

*11.3 A Class A Manager may represent another Class A Manager and a Class B Manager may represent another Class B Manager to act as his representative (a "**Manager's Representative**") at a Board Meeting to attend, deliberate, vote and perform all his functions on his behalf at that Board Meeting. A Manager can act as representative for more than one other Manager at a Board Meeting provided that (without prejudice to any quorum requirements) at least two (2) Managers are physically present at a Board Meeting held in person or participate in person in a Board Meeting held under Article 11.5.*

*11.4 The Board of Managers can only validly debate and take decisions if a majority of the Managers are present or represented or if and only if, to the extent Class A Managers and Class B Managers have been appointed, the majority of the Managers and at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present.*

*11.5 If a quorum is not present at a Board Meeting at the time when any business is considered, any Manager present may require that the meeting be reconvened. At least ten (10) business days' notice of the reconvened meeting shall be given unless all the Managers otherwise agree. At the reconvened meeting, a quorum shall exist with respect to those matters on the agenda which were not disposed of at the original meeting if at least any two (2) Managers are present regardless of whether they are Class A Manager or Class B Manager.*

*11.6 Decisions of the Board of Managers shall be adopted by a simple majority of the votes cast with each Manager present having one vote subject to the Shareholders' Reserved Matters listed in Article 12.7.*

*11.7 A Board of Managers' matter shall be deemed approved by the holder of the Golden Share if and to the extent it was discussed by the Board of Managers either in the presence of the Class A Manager, and the Class A Manager did not object to the proposed course of action or (ii) in a second*

*meeting reconvened if the Class A Manager neither was present in the first nor in this second meeting.*

*11.8 With respect to the Shareholders' Reserved Matters, if there was an emergency occurring which required a resolution by the Shareholders' Meeting, the Chairman of the Board of Managers, acting reasonably, could request a resolution by way of email circulation on the relevant Shareholders' Reserved Matter shall then be deemed agreed if the shareholders did not object to the proposal within fourteen (14) calendar days (or the next Business Days thereafter) upon receipt.*

*11.9 In case of emergency only, a Manager or his Manager's Representative may validly participate in a Board Meeting through the medium of conference telephone, video conference or similar form of communications equipment provided that all persons participating in the meeting are able to hear and speak to each other throughout the meeting. A person participating in this way is deemed to be present in person at the meeting and shall be counted in the quorum and entitled to vote. Subject to Luxembourg Law, all business transacted in this way by the Managers shall, for the purposes of these Articles, be deemed to be validly and effectively transacted at a Board Meeting, notwithstanding that fewer than the number of managers (or their representatives) required to constitute a quorum are physically present in the same place.*

*11.10 A resolution in writing signed by all the Managers (or in relation to any Manager, his Manager's Representative) shall be as valid and effective if it had been passed at a Board Meeting duly convened and held and may consist of one or several documents in the like form each signed by or on behalf of one or more of the Managers concerned.*

*11.11 The minutes of a Board Meeting shall be signed by the chairman and extracts of the minutes of a Board Meeting may be certified by any Manager present at the Meeting.*

## **12. SHAREHOLDERS' RESOLUTIONS**

*12.1 Each shareholder shall have one vote for every Share of which he is the holder.*

*12.2 Subject as provided in Articles 12.3, and 12.7, shareholders' resolutions are only valid if they are passed by shareholders holding more than half of the Shares, provided that if that figure is not reached at the first meeting or first written consultation, the shareholders shall be convened or consulted a second time, by registered letter and the resolution may be passed by a majority of the votes cast, irrespective of the number of Shares represented.*

*12.3 Shareholders may not oblige any of the shareholders to increase their participation in the Company otherwise than by unanimous vote of the shareholders.*

*12.4 A meeting of shareholders (a "Shareholders' Meeting") may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the shareholders have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Shareholders' Meeting, in person or by an authorised representative.*

*12.5 A shareholder may be represented at a Shareholders' Meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) a proxy or attorney who need not be a shareholder.*

*12.6 a) Except for the amendment to the Articles, if at the time the Company has no more than sixty (60) shareholders, shareholders' resolutions may be passed by written vote of Shareholders rather than at a Shareholders' Meeting provided that each shareholder receives the precise wording of the text of the resolutions or decisions to be adopted.*

*b) The majority requirement applicable to the adoption of resolutions by a Shareholders' Meeting apply mutatis mutandis to the passing of written resolutions of shareholders. Except where required by Luxembourg Law, there shall be no quorum requirements for the passing of written resolutions of shareholders. Written resolutions of shareholders shall be validly passed immediately upon receipt by the Company of original copies (or copies sent by facsimile transmission or as e-mail attachments) of shareholders' votes subject to the requirements as provided in Article 12.6 a) and the above provisions of Article 12.6 b), irrespective of whether all shareholders have voted or not.*

*12.7 There may be reserved matters which shall only be passed with the prior written approval of all the shareholders in accordance with the Shareholders' Agreement (the "Shareholders' Reserved Matters").*

### **13. DISTRIBUTION OF PROFIT**

*13.1 From the net profits of the Company determined in accordance with Luxembourg Law, five per cent (5%) shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth (1/10) of the Company's nominal share capital.*

*13.2 Subject to any Shareholders' Agreement, the Shareholders' Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next financial year or by distributing it.*

*13.3 Subject to any Shareholders' Agreement, in any year in which the Company resolves to make dividend distributions, drawn from net profits and from available reserves derived from retained earnings, including any share premium as the case may be, the amount allocated to this effect shall be distributed in the following order priority:*

*-First the holder(s) of the Class A Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.20% of the nominal value of the Class A Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class B Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.25% of the nominal value of the Class B Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class C Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.30% of the nominal value of the Class C Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class D Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.35% of the nominal value of the Class D Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class E Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.40% of the nominal value of the Class E Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class F Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.45% of the nominal value of the Class F Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class G Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.50% of the nominal value of the Class G Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class H Shares shall be entitled to a dividend equal to 0.55% of the nominal value of the Class H Shares held by them, then;*

*-the holder(s) of the Class I Shares shall be entitled to receive the remainder of any dividend distribution.*

*13.4 Should the last outstanding class of Shares (catégorie de parts sociales) by alphabetical order (e.g. Class I Shares) have been cancelled following its redemption, repurchase or otherwise at the time of the distribution, the remainder of any dividend distribution shall then be allocated to the preceding last outstanding class of shares (catégorie de parts sociales) in the reverse alphabetical order (e.g. Class I Shares).*

*13.5 The Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year subject to the provisions of article 198 of the 1915 Law, the Shareholders' Reserved Matters and of any Shareholders' Agreement.*

#### **14. REPURCHASE OF SHARES**

*14.1 Subject to the prior approval of all the shareholders and the terms of any Shareholders' Agreement, the share capital of the Company may be reduced through the repurchase and cancellation of one or more entire classes of Shares (catégorie de parts sociales) provided however that there are sufficient available reserves to that effect. In the case of repurchase and cancellations of Shares (catégorie de parts sociales), such repurchases and cancellations of Shares (parts sociales) shall be made in the following order:*

- (i) Class I Shares*
- (ii) Class H Shares*
- (iii) Class G Shares*
- (iv) Class F Shares*
- (v) Class E Shares*
- (vi) Class D Shares*
- (vii) Class C Shares*
- (viii) Class B Shares*

*14.2 In the event of a reduction of share capital through the cancellation of any class of Shares (in the order provided for above), each such class of Shares*



*entitles the holder(s) thereof (pro rata to its/their holding in such class of Shares) to such portion of the Total Cancellation Amount as is determined by the Board and approved by the Shareholders' Meeting, and the holders of Shares of the cancelled class of Shares shall receive from the Company an amount equal to the Cancellation Value Per Share for each Share of the relevant class of Shares held by them and cancelled. For the avoidance of doubt, the Company may discharge its payment obligation in cash, in kind or by way of set-off.*

**14.3** *For the purpose of these Articles, the following capitalised terms shall have the following meanings:*

**Available Amount** *shall mean the total amount of net profits of the Company (including carried forward profits) to the extent the shareholder would have been entitled to dividend distributions according to Article 13 of the Articles, increased by (i) any share premium/capital contribution without issue of shares (account 115 of the Luxembourg standard chart of accounts) and freely distributable reserves and (ii) as the case may be by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the class of Shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (included carried forward losses), and (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles and (iii) any profit entitlement, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:*

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + PE)$$

*Whereby:*

**AA** = *Available Amount*

**NP** = *net profits (including carried forward profits)*

**P** = *any share premium/capital contribution without issue of shares*

**CR** = *the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of Shares to be cancelled*

**L** = *losses (including carried forward losses)*

**LR** = *any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles*

***PE** = means the dividends allocated to the other classes of Shares not redeemed, to the extent accrued and unpaid at the time of the redemption.*

***The Cancellation Value Per Share** shall be calculated by dividing the Total Cancellation Amount to be applied to the class of Shares to be cancelled by the number of Shares in issue in such class of Shares.*

***Interim Accounts** shall mean the interim accounts of the Company as at the relevant Interim Account Date.*

***Interim Account Date** shall mean the date no earlier than thirty (30) days but no later than ten (10) days before the date of the repurchase and cancellation of the relevant class of Shares (catégorie de parts sociales).*

***Total Cancellation Amount** shall mean the amount determined by the Board taking and approved by the Shareholders' Meeting on the basis of the relevant interim accounts. The Total Cancellation Amount shall be the entire Available Amount at the time of the cancellation of the relevant class of Shares unless otherwise resolved by the Shareholders' Meeting in the manner provided for an amendment of the Articles provided however that the Total Cancellation Amount shall never be higher than such Available Amount. For the avoidance of doubt, the Board of Managers (conseil de gérance) of the Company can choose at his/her/its sole discretion to determine the Total Cancellation Amount which is lower than the Available Amount*

***14.4** No class of Shares (parts sociales) may be cancelled if, as a result, the share capital of the Company would fall below the minimum required by the 1915 Law.*

***14.5** Own shares (parts sociales) will not be taken into consideration for the determination of the quorum and majority as long as they are held by the Company.*

## **15. TRANSFER OF SHARES**

***15.1** The Shares are transferrable only in accordance with the terms of any Shareholder's Agreement.*

***15.2** During such time as the Company has only one shareholder, the Shares will be freely transferable.*

***15.3** During such time as the Company has more than one shareholder:*

*15.3.1 Shares may not be transferred other than by reason of death to persons other than shareholders unless Shareholders holding at least three quarters of the Shares have agreed to the transfer in general meeting;*

*15.4 Shares may not be transmitted by reason of death to persons other than shareholders unless shareholders holding at least three quarters of the Shares held by the survivors have agreed to the transfer or in the circumstances envisaged by article 189 of the 1915 Law; Notwithstanding any other provisions of these Articles, the transferring shareholder shall transfer all of his/her/its Shares (parts sociales) of each class of Shares (catégorie de parts sociales) or, if the transferring shareholder transfers only some of his/her/its shares (parts sociales), he/she/it shall transfer at the same time Shares proportionally in each class of Shares (catégorie de parts sociales).*

*15.5 Transfers of Shares (parts sociales) must be recorded by notarial or private deed. Transfers shall not be valid vis-à-vis the Company or third parties until they shall have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of Article 1690 of the Civil Code.*

## **16. BUSINESS YEAR AND ANNUAL ACCOUNTS**

*The Company's financial year starts on 1st January and ends on the 31st December of each year.*

## **17. AUDIT AND SUPERVISION**

*17.1 In case and as long as the Company has more than sixty (60) shareholders, the transactions of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (commissaires). The Shareholders' Meeting shall appoint the statutory auditor(s) and shall determine their term of office.*

*17.2 A statutory auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the Shareholders' Meeting.*

*17.3 The statutory auditor has an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.*

*17.4 If the shareholders of the Company appoint one or more independent auditors (réviseurs d'entreprises agréés) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the*

*accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of statutory auditor(s) is no longer required.*

*17.5 An independent auditor may only be removed by the Shareholders' Meeting for cause or with his approval.*

## **18. DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

*The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' Meeting in accordance with Luxembourg Law and Article 12. If at the time the Company has only one shareholder, that shareholder may, at its option, resolve to liquidate the Company by assuming personally all the assets and liabilities, known or unknown, of the Company. After payment of all debts and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions.*

## **19. INTERPRETATION AND LUXEMBOURG LAW**

*19.1 In these Articles:*

*19.1.1 a reference to:*

- (a) one gender shall include each gender;*
- (b) (unless the context otherwise requires) the singular shall include the plural and vice versa;*
- (c) a "person" includes a reference to any individual, firm, company, corporation or other body corporate, government, state or agency of a state or any joint venture, association or partnership, works council or employee representative body (whether or not having a separate legal personality);*
- (d) a statutory provision or statute includes all modifications thereto and all re-enactments (with or without modifications) thereof.*

*19.1.2 the words "include" and "including" shall be deemed to be followed by the words "without limitation" and general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words;*

*19.1.3 the headings to these Articles do not affect their interpretation or construction.*

*19.2 In addition to these Articles, the Company is also governed by all applicable provisions of Luxembourg Law and of any Shareholders' Agreement."*

**Sixth resolution**

The general meeting of shareholders decided to create two (2) separate classes of managers, namely "class A managers" and "class B managers".

**Seventh resolution**

The general meeting of shareholders decided to appoint the following persons as additional managers of the Company with effect as from 15 December 2016 for an unlimited period:

- Mr **Ali Eid AlMheiri**, born in Abu Dhabi (United Arab Emirates) on 11 February 1976, professionally residing at Mamoura buildings, Near Muroor (4th) Road & Mohammed, Bin Khalifa (15th) Street, Abu Dhabi, United Arab Emirates, as class A manager; and
- Mr Bakary Sylla, born in Monrovia (Liberia), on 1 November 1976, professionally residing at 55 Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, as class B manager.

The general meeting of shareholders decided to appoint current manager Mr Robert Kimmels as class B manager of the Company.

As a consequence of the foregoing resolution, the board of managers is composed as follows:

- Mr Ali Eid AlMheiri, class A manager;
- Mr Robert Kimmels, class B manager; and
- Mr Bakary Sylla, class B manager.

**Seventh resolution**

The general meeting of shareholders decided to appoint Mr Robert Kimmels as chairman of the board managers of the Company.

The costs, expenses, fees and charges of any kind which shall be borne by the Company as a result of this deed are estimated at EUR 2.000,-.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, this deed is worded in English followed by a German translation; on request of the same appearing parties and in case of discrepancy between the English and the German text, **the English version shall prevail.**

The document having been read to the proxyholder of the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing parties signed together with the notary the present deed.

**Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:**

Im Jahre zweitausendsechzehn, am fünfzehnten Dezember.

Vor Mir, Maître **Henri Hellinckx**, Notar mit Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg:

Wurde die außerordentliche Hauptversammlung der Gesellschafter von **MIELI S.à r.l.** abgehalten (nachstehend die „**Gesellschaft**“), einer beschränkt haftenden Gesellschaft (*société à responsabilité limitée*) mit Sitz in 55, Avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 208457, gegründet gemäß Urkunde aufgenommen am 25. Juli 2016 durch Notar *Maître* Martine Decker, mit dem Amtssitz in Hesperange, Großherzogtum Luxemburg, und veröffentlicht am 23. August 2016 im *Recueil électronique des sociétés et associations* unter der Nummer RESA\_2016\_072. Die Satzung wurde seither nicht geändert.

Die Sitzung wurde um 11.30 Uhr eröffnet unter dem Vorsitz von Me Marie Thomine, geschäftsansässig in Luxemburg, der Me Katia Gauzès, geschäftsansässig in Luxemburg, zum Schriftführer ernannte. Die Versammlung

ernannte Me Frédérique Davister, geschäftsansässig in Luxemburg, zum Stimmenzähler.

Nach Bestimmung des Vorstands der Versammlung, erklärte der Vorsitzende Folgendes und ersuchte den unterzeichnenden Notar dies zu beurkunden:

I. Der anwesende oder vertretene Alleingesellschafter, der Bevollmächtigte des vertretenen Alleingesellschafters und die Anzahl seiner Anteile sind auf der Anwesenheitsliste aufgeführt, die von dem anwesenden Alleingesellschafter, dem Bevollmächtigten des vertretenen Alleingesellschafters, dem Vorstand der Versammlung und dem unterzeichnenden Notar unterzeichnet ist. Die Anwesenheitsliste wird der vorliegenden Urkunde beigelegt um mit ihr zusammen bei der Registrierungsbehörde hinterlegt zu werden.

II. Die Vollmachten, welche von den erschienenen Parteien und dem unterzeichnenden Notar *ne varietur* paraphiert wurden, werden der vorliegenden Urkunde beigelegt, um mit ihr zusammen bei den Registrierungsbehörden hinterlegt zu werden.

III. Aus der oben genannten Anwesenheitsliste geht hervor, dass das gesamte Aktienkapital der Gesellschaft ordnungsgemäß auf der gegenwärtigen Versammlung anwesend oder vertreten ist und der vertretene Alleingesellschafter erklärt, vor dem Datum der Versammlung von der Tagesordnung in Kenntnis gesetzt worden zu sein und bestätigt, dass eine Einberufung daher nicht nötig gewesen sei.

IV. Die gegenwärtige Versammlung ist somit ordnungsgemäß zusammengesetzt und beschlussfähig für alle Punkte der Tagesordnung.

V. Die gegenwärtige Versammlung hat folgende Tagesordnung:

### **TAGESORDNUNG**

1. Umwandlung der bestehenden Anteile der Klasse J in bestehende Anteile der Klasse I.

2. Schaffung einer neuen Anteilsklasse mit der Bezeichnung „*golden share*“, die die gleichen Rechte und Vorteile genießt wie in den Satzungen der Gesellschaft festgelegt.

3. Zustimmung zum Beitritt von Seventy Fifth Investment Company LLC, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet und bestehend nach dem Recht von Abu Dhabi, mit Sitz in Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate und eingetragen beim Department of Economic Development im Abu Dhabi Business Center unter der Nummer CN-1459607 und Unified ID fa ADCCI 312390 als neuen Anteilsinhaber der Gesellschaft.

4. Erhöhung des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft um den Betrag von einem Euro (1 EUR) und somit Erhöhung des Gesellschaftskapitals von 20.000 Euro (20.000 EUR) bestehend aus zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse A, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse B, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse C, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse D, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse E, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse F, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse G, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse H und viertausend (4.000) Anteilen der Klasse I, mit einem Nominalwert von jeweils einem Euro (1 EUR) auf zwanzigtausendein Euro (20.001 EUR) durch Ausgabe von einem Anteil der Klasse *golden share* mit einem Nominalwert von einem Euro (1 EUR).

5. Neufassung der Satzung der Gesellschaft, einschließlich Zweck der Gesellschaft, der wie folgt lautet:

**„3.1**        *Zweck der Gesellschaft ist es, auf jede Art und Weise, Anteile und Beteiligungen in Luxemburger oder fremden Unternehmen direkt oder indirekt zu erwerben, zu halten oder über diese zu verfügen und das Halten von diesen Anteilen und Beteiligungen zu verwalten, zu entwickeln und zu managen;*

**3.2** *Die Gesellschaft kann ebenso auf jede Art und Weise direkt oder indirekt in jegliche Art von Vermögenswerten investieren, diese erwerben, halten*



oder über sie verfügen;

*3.3 Die Gesellschaft kann im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland immobilienbezogene Anlagen tätigen entweder durch direkte oder indirekte Beteiligungen in Tochtergesellschaften der Gesellschaft, welche solche Anlagen besitzen, deren hauptsächlicher Gesellschaftszweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, die Verwaltung und/oder das Vermieten von Immobilien ist;*

*3..4 Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften oder Gesellschaften an welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder jeder Gesellschaft, die ein direkter oder indirekter Anteilsinhaber der Gesellschaft ist oder jeder Gesellschaft, die zur selben Gruppe wie die Gesellschaft gehört (im Folgenden als die „**Verbundenen Gesellschaften**“) oder jeder anderen juristischen Person jegliche Unterstützung zukommen lassen, sei es durch Darlehen, Garantien oder auf andere Weise, wobei davon ausgegangen wird, dass die Gesellschaft keine Transaktion ohne entsprechende Erlaubnis nach Luxemburger Recht tätigt, welche eine reglementierte Tätigkeit des Finanzsektors darstellen würde;*

*3.5 Die Gesellschaft kann insbesondere die folgenden Transaktionen durchführen, wobei davon ausgegangen wird, dass die Gesellschaft keine Transaktion ohne entsprechende Erlaubnis nach Luxemburger Recht tätigt, welche eine reglementierte Tätigkeit des Finanzsektors darstellen würde;*

*3.5.1 Kredite in jeglicher Form aufnehmen und sonstige Kreditfazilitäten nutzen oder Gelder aufbringen, durch einschließlich, aber nicht ausschließlich, die Ausgabe, stets auf privater Basis, von Anleihen, Schuldscheinen, Wechseln und anderen konvertierbaren oder nicht konvertierbaren Schuldtiteln und Eigenkapitalinstrumenten, den Gebrauch von Finanzderivaten oder sonstigem;*

*3.5.2 Geld und Vermögensmittel der Gesellschaft vorstrecken, verleihen oder anlegen oder Kredite gewähren oder einen Schuldtitel, der von einer Luxemburger oder einer fremden juristischen Person ausgegeben wurde, zu Bedingungen, die als angemessen erachtet werden, zeichnen oder kaufen, mit oder ohne Stellung von Sicherheiten;*

**3.5.3**      *Garantien geben, Bürgschaften übernehmen oder andere Formen von Sicherheiten einräumen, entweder durch persönliche Zusage oder durch Hypothek oder Belastung über die Gesamtheit oder einen Teil der Unternehmung, der Vermögenswerte (gegenwärtige und zukünftige) oder auf andere Weise, die die Einhaltung von Verträgen oder Verpflichtungen der Gesellschaft und der Verbundenen Gesellschaften, im Rahmen und im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts.*

**3.6** *Die Gesellschaft kann alle rechtlichen, kommerziellen, technischen und finanziellen Investitionen und Operationen und im generellen alle Transaktionen durchführen, welche nötig sind, um den Gesellschaftszweck zu erfüllen sowie alle Operationen ausführen, welche direkt oder indirekt für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks in allen Bereichen wie oben beschrieben als zuträglich erachtet werden."*

6. Schaffung zweier (2) Klassen von Geschäftsführern, namentlich Klasse A Geschäftsführer und Klasse B Geschäftsführer.

7. Ernennung von Herr Ali Eid AlMheiri zum neuen Klasse A Geschäftsführer, Herr Bakary Sylla zum neuen Klasse B Geschäftsführer und Herr Robert Kimmels zum Klasse B Geschäftsführer der Gesellschaft.

8. Ernennung von Herr Robert Kimmels zum Vorsitzenden des Geschäftsführungsrates.

9. Verschiedenes.

VI. Der Alleingesellschafter bestellt den unterzeichneten Notar folgende Beschlüsse zu beurkunden:

#### **Erster Beschluss**

Der Alleingesellschafter beschließt bestehende Anteile der Klasse J in bestehende Anteile der Klasse I umzuwandeln, wobei alle Anteile noch immer vom Alleingesellschafter gehalten werden.

#### **Zweiter Beschluss**

Der Alleingesellschafter beschließt eine (1) neue Anteilsklasse mit der Bezeichnung „*golden share*“ zu schaffen, die die gleichen Rechte und Vorteile genießt wie in den Satzungen der Gesellschaft festgelegt.

### **Dritter Beschluss**

Der Alleingesellschafter stimmt dem Beitritt von Seventy Fifth Investment Company LLC, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet und bestehend unter dem Recht von Abu Dhabi, mit Sitz in Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate und eingetragen beim Department of Economic Development im Abu Dhabi Business Center unter der Nummer CN-1459607 und Unified ID fa ADCCI 312390 als neuen Anteilsinhaber der Gesellschaft zu.

### **Vierter Beschluss**

Der Alleingesellschafter beschließt eine Erhöhung des Gesellschaftskapitals der Gesellschaft um den Betrag von einem Euro (1 EUR) und somit Erhöhung des Gesellschaftskapitals von 20.000 Euro (20.000 EUR) bestehend aus zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse A, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse B, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse C, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse D, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse E, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse F, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse G, zweitausend (2.000) Anteilen der Klasse H und viertausend (4.000) Anteilen der Klasse I, mit einem Nominalwert von jeweils einem Euro (1 EUR) auf zwanzigtausendein Euro (20.001 EUR) durch Ausgabe von einem Anteil der Klasse *golden share* mit einem Nominalwert von einem Euro (1 EUR).

### **Zeichnung und Zahlung**

Der eine (1), neu ausgegebene Anteil der *golden share* Klasse wurde von der vorgenannten **Seventy Fifth Investment Company LLC**, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, gegründet und bestehend nach dem Recht von Abu Dhabi, mit Sitz in Al Mamoura Building A, Muroor Road and 15th Street, PO BOX 45005, Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate und eingetragen beim Department of Economic Development im Abu Dhabi Business Center unter der Nummer CN-1459607 und Unified ID fa ADCCI 312390, vertreten durch Me Katia Gauzès gemäß einer Vollmacht vom 12 Dezember 2016, ausgestellt in Abu

Dhabi (Vereinigte Arabische Emirate), für den Preis von einem Euro (1 EUR) gezeichnet.

Besagte Vollmacht, welche von dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei und dem Notar *ne varietur* paraphiert wurde, wird der vorliegenden Urkunde beigelegt, um mit ihr zusammen bei den Registrierungsbehörden hinterlegt zu werden.

Die Einlage von einem Euro für den so gezeichneten Anteil der *golden share* Klasse wurde vollständig in bar erbracht, so dass der Gesellschaft ab sofort ein Betrag in Höhe von einem Euro (1 EUR) zur Verfügung steht, was dem unterzeichnenden Notar nachgewiesen wurde.

Die gesamte Einlage in Höhe von einem Euro (1 EUR) besteht aus einem Euro (1 EUR) für das Gesellschaftskapital. Eine Ausgabeprämie wurde nicht erhoben.

Daraufhin hat sich der neue, vorgenannte Anteilsinhaber, vertreten durch Me Katia Gauzès vorbenannt, dem Alleingesellschafter der Gesellschaft in einer Generalversammlung der Gesellschafter angeschlossen und zusammen mit dem Alleingesellschafter die folgenden Punkte der Tagesordnung besprochen.

#### **Fünfter Beschluss**

Aufgrund des vorstehenden Beschlusses entscheidet die Generalversammlung der Gesellschafter die Satzung der Gesellschaft komplett neu zu erfassen, welche nunmehr wie folgt lautet:

„

#### **1. FORM UND NAME**

*Dieses Dokument stellt die Satzung (die „**Satzung**“) der „**Mieli S.à r.l.**“ (die „**Gesellschaft**“) dar, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), welche nach den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg einschließlich des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert (das „**Gesetz von 1915**“) und jeder anwendbaren Bestimmung jeglicher Gesellschaftervereinbarung die die Gesellschaft und/oder die Gesellschafter der Gesellschaft abgeschlossen haben (die „**Gesellschaftervereinbarung**“), gegründet wurde und geregelt wird.*

## **2. GESELLSCHAFTSSITZ**

**2.1** *Der Sitz der Gesellschaft (der „**Gesellschaftssitz**“) ist in der Stadt Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, festgesetzt.*

**2.2** *Der Gesellschaftssitz kann an jeden Ort innerhalb des Großherzogtums Luxemburg (entweder innerhalb derselben Gemeinde oder nicht) durch Beschluss einer Gesellschafterversammlung gemäß der vorliegenden Satzung und den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg einschließlich des Gesetzes von 1915 über Handelsgesellschaften, wie abgeändert (das „**Luxemburger Recht**“), verlegt werden.*

**2.3** *Sollte eine Situation eintreten oder als voraussehbar betrachtet werden, die die normale Geschäftstätigkeit am Gesellschaftssitz oder den ordnungsgemäßen Geschäftsverkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland durch außergewöhnliche Ereignisse militärischer, politischer, wirtschaftlicher, gesellschaftlicher oder sonstiger Art gefährdet werden, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend bis zur völligen Wiederherstellung normaler Verhältnisse ins Ausland verlegt werden; diese Maßnahmen betreffen jedoch in keiner Weise die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, welche ungeachtet der vorübergehenden Sitzverlegung, eine Luxemburger Gesellschaft bleibt. Der Beschluss über die vorübergehende Sitzverlegung der Gesellschaft wird durch die Gesellschafter getroffen.*

**2.4** *Geschäftsstellen oder andere Zweigniederlassungen können sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland eröffnet werden.*

## **3. ZWECK**

**3.1** *Zweck der Gesellschaft ist es, auf jede Art und Weise, Anteile und Beteiligungen in Luxemburger oder fremden Unternehmen direkt oder indirekt zu erwerben, zu halten oder über diese zu verfügen und das Halten von diesen Anteilen und Beteiligungen zu verwalten, zu entwickeln und zu managen;*

**3.2** *Die Gesellschaft kann ebenso auf jede Art und Weise direkt oder indirekt in jegliche Art von Vermögenswerten investieren, diese erwerben, halten oder über sie verfügen;*

**3.3** *Die Gesellschaft kann im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland immobilienbezogene Anlagen tätigen entweder durch direkte oder indirekte*

*Beteiligungen in Tochtergesellschaften der Gesellschaft, welche solche Anlagen besitzen, deren hauptsächlicher Gesellschaftszweck der Erwerb, die Entwicklung, die Förderung, der Verkauf, die Verwaltung und/oder das Vermieten von Immobilien ist;*

**3.4** *Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften oder Gesellschaften an welchen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung hält oder jeder Gesellschaft, die ein direkter oder indirekter Anteilsinhaber der Gesellschaft ist oder jeder Gesellschaft, die zur selben Gruppe wie die Gesellschaft gehört (im Folgenden als die „**Verbundenen Gesellschaften**“) oder jeder anderen juristischen Person jegliche Unterstützung zukommen lassen, sei es durch Darlehen, Garantien oder auf andere Weise, wobei davon ausgegangen wird, dass die Gesellschaft keine Transaktion ohne entsprechende Erlaubnis nach Luxemburger Recht tätigt, welche eine reglementierte Tätigkeit des Finanzsektors darstellen würde;*

**3.5** *Die Gesellschaft kann insbesondere die folgenden Transaktionen durchführen, wobei davon ausgegangen wird, dass die Gesellschaft keine Transaktion ohne entsprechende Erlaubnis nach Luxemburger Recht tätigt, welche eine reglementierte Tätigkeit des Finanzsektors darstellen würde;*

**3.5.1** *Kredite in jeglicher Form aufnehmen und sonstige Kreditfazilitäten nutzen oder Gelder aufbringen, durch einschließlich, aber nicht ausschließlich, die Ausgabe, stets auf privater Basis, von Anleihen, Schuldscheinen, Wechseln und anderen konvertierbaren oder nicht konvertierbaren Schuldtiteln und Eigenkapitalinstrumenten, den Gebrauch von Finanzderivaten oder sonstigem;*

**3.5.2** *Geld und Vermögensmittel der Gesellschaft vorstrecken, verleihen oder anlegen oder Kredite gewähren oder einen Schuldtitel, der von einer Luxemburger oder einer fremden juristischen Person ausgegeben wurde, zu Bedingungen, die als angemessen erachtet werden, zeichnen oder kaufen, mit oder ohne Stellung von Sicherheiten;*

**3.5.3** *Garantien geben, Bürgschaften übernehmen oder andere Formen von Sicherheiten einräumen, entweder durch persönliche Zusage oder durch Hypothek oder Belastung über die Gesamtheit oder einen Teil der*

*Unternehmung, der Vermögenswerte (gegenwärtige und zukünftige) oder auf andere Weise, die die Einhaltung von Verträgen oder Verpflichtungen der Gesellschaft und der Verbundenen Gesellschaften, im Rahmen und im Einklang mit den Vorschriften des Luxemburger Rechts.*

**3.6** *Die Gesellschaft kann alle rechtlichen, kommerziellen, technischen und finanziellen Investitionen und Operationen und im generellen alle Transaktionen durchführen, welche nötig sind, um den Gesellschaftszweck zu erfüllen sowie alle Operationen ausführen, welche direkt oder indirekt für die Erfüllung des Gesellschaftszwecks in allen Bereichen wie oben beschrieben als zuträglich erachtet werden.*

#### **4. DAUER**

*Die Gesellschaft wird für eine unbegrenzte Dauer errichtet.*

#### **5. GESELLSCHAFTSKAPITAL**

**5.1** *Das Kapital wird auf zwanzigtausendundein Euro (20,001 EUR) festgelegt und wie folgt aufgeteilt werden:*

- zweitausend (2,000) Klasse A Anteile (die „**Klasse A Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse B Anteile (die „**Klasse B Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse C Anteile (die „**Klasse C Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse D Anteile (die „**Klasse D Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse E Anteile (die „**Klasse E Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse F Anteile (die „**Klasse F Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse G Anteile (die „**Klasse G Anteile**“),
- zweitausend (2,000) Klasse H Anteile (die „**Klasse H Anteile**“),
- viertausend (4,000) Klasse I Anteile (die „**Klasse I Anteile**“), und
- ein (1) Klasse goldener Anteil (golden share) (der „**Goldene Anteil**“)

*(zusammen die „**Anteile**“) mit einem Nominalwert von je einem Euro (1 EUR), alle gezeichnet und vollständig eingezahlt.*

**5.2** *Jeder Anteilhaber wird proportional in jeder Anteilsklasse zeichnen. Die Gesellschaft kann ein Aufgeldkonto (das „**Aufgeldkonto**“) einrichten, auf welches das Aufgeld, welches für Gesellschaftsanteile eingezahlt wird, überwiesen wird. Entscheidungen über die Nutzung des Aufgeldkontos werden*

*von dem/n Gesellschafter/n gemäß dem Gesetz von 1915, dieser Satzung und im Einklang mit jeglicher Gesellschaftervereinbarung gefällt.*

**5.3** *Die Gesellschaft kann ohne Einschränkung Eigenkapitalbeteiligungen oder anderen Beteiligungen zustimmen, ohne Gesellschaftsanteile oder andere Sicherheiten für diese Beteiligungen auszugeben und kann diese Beteiligungen einem oder mehreren Konten gutschreiben. Entscheidungen darüber, wie diese Konten zu verwenden sind, müssen von dem/n Gesellschafter/n gemäß dem Gesetz von 1915, dieser Satzung und jeglicher Gesellschaftervereinbarung getroffen werden. Um Zweifel auszuschließen, kann eine derartige Entscheidung, muss aber nicht, einen jeden Betrag bereitstellen, der vom Kapitalanleger eingebracht wurde.*

**5.4** *Die den Anteilen anhaftenden Rechte und Pflichten sollen identisch sein, ausgenommen insoweit die Satzung und jegliche Gesellschaftervereinbarung es anders vorsehen.*

**5.5** *Die Gesellschaft kann im Rahmen des Gesetzes von 1915, jeglicher Gesellschaftervereinbarung und im Einklang mit Artikel 14 der Satzung ihre eigenen Gesellschaftsanteile zurückkaufen, zurückziehen und/oder annullieren.*

## **6. UNTEILBARKEIT UND ÜBERTRAGUNG DER GESELLSCHAFTSANTEILE**

**6.1** *Jeder Gesellschaftsanteil ist unteilbar.*

**6.2** *Ein Gesellschaftsanteil kann im Namen von mehr als einer Person registriert werden, sofern alle Inhaber eines Gesellschaftsanteils der Gesellschaft schriftlich mitteilen, welcher von ihnen als ihr Vertreter angesehen werden soll; die Gesellschaft wird diesen Vertreter so behandeln, als sei er der alleinige Gesellschafter bezüglich dieses Gesellschaftsanteils, einschließlich hinsichtlich Abstimmungen, Dividenden und anderen Zahlungsrechten.*

**6.3** *Die Anteile dürfen nur gemäß des Gesetzes von 1915, Artikel 15 der Satzung und jeglicher Gesellschaftervereinbarung übertragen werden.*

**6.4** *Zum Zwecke des Artikels 189 des Gesetzes von 1915 soll der Kaufpreis der Anteile mit dem marktüblichen Kaufpreis („Fair Market Value“), wie in jeglicher Gesellschaftervereinbarung festgelegt, übereinstimmen.*



## **7. GESCHÄFTSFÜHRUNG**

**7.1** Die Geschäftsführung besteht aus drei (3) Geschäftsführern (die „**Geschäftsführer**“), die durch Beschluss der Gesellschafterversammlung gemäß Luxemburger Recht, dieser Satzung und jeglicher Gesellschaftervereinbarung bestellt werden. Die Gesellschafterversammlung nominiert Geschäftsführer verschiedener Klassen, namentlich Geschäftsführer der Klasse A (die „**Klasse A Geschäftsführer**“) und Geschäftsführer der Klasse B (die „**Klasse B Geschäftsführer**“). Jede Referenz dieser Satzung auf den Begriff "Geschäftsführer" ist, je nach Kontext und Anwendbarkeit, als Referenz auf Klasse A Geschäftsführer und/oder als Referenz auf Klasse B Geschäftsführer auszulegen. Gemäß den Bestimmungen jeglicher Gesellschaftervereinbarung wird ein Vorsitzender aus den Klasse B Geschäftsführern durch den Rat der Geschäftsführung bestellt (der „**Vorsitzender**“).

**7.2** Die Mehrheit der Geschäftsführer muss ihren Wohnsitz in Luxemburg haben.

**7.3** Die Geschäftsführer bilden den Rat der Geschäftsführer oder conseil de gérance (der „**Rat der Geschäftsführer**“).

**7.4** Ein Geschäftsführer kann jederzeit aus jedem Grund durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung, gemäß dem Luxemburger Recht, den Bestimmungen dieser Satzung und jeglicher Gesellschaftervereinbarung, abberufen werden.

## **8. BEFUGNISSE DER GESCHÄFTSFÜHRER**

Der Rat der Geschäftsführer kann alle Rechtsgeschäfte und Tätigkeiten vornehmen, die notwendig oder nützlich sind, um den Gesellschaftszweck der Gesellschaft zu erfüllen, mit Ausnahme der Befugnisse, welche ausdrücklich durch das Luxemburger Recht, durch diese Satzung (insbesondere durch Artikel 12.7 dieser Satzung („Vorbehaltene Angelegenheiten der Gesellschafter“)) oder durch jegliche Gesellschaftervereinbarung der Gesellschafterversammlung vorbehalten sind.

## **9. RECHTMÄSSIGE VERTRETUNG**

**9.1** Gemäß den Vorschriften des Luxemburger Rechts, der vorliegenden

*Satzung und jeglicher Gesellschaftervereinbarung wird die Gesellschaft wie folgt nach außen wirksam vertreten:*

**9.1.1** *durch die gemeinsame Unterschrift zweier (2) Geschäftsführers; oder*

**9.1.2** *durch die alleinige Unterschrift einer Person, die gemäß Artikel 10 die Vertretungsbefugnis übertragen bekommen hat.*

## **10. BEVOLLMÄCHTIGER DER GESCHÄFTSFÜHRER**

*Jeder Geschäftsführer kann jegliche seiner Befugnisse, an einen oder mehrere zu diesem Zweck berufene(n) Vertreter für spezifische Aufgaben, delegieren und bestimmt den Verantwortungsbereich und (gegebenenfalls) die Bezahlung, die Dauer und alle anderen wesentlichen Bedingungen der Vertretung.*

## **11. GESCHÄFTSFÜHRERVERSAMMLUNG**

**11.1** *Vorbehaltlich jeglicher Gesellschaftervereinbarung, kann jeder Geschäftsführer die Versammlung des Rates der Geschäftsführer („Geschäftsführerversammlung“) einberufen. Im Falle einer Stimmengleichheit während einer Geschäftsführerversammlung, hat der Vorsitzende keine zweite oder entscheidende Stimme.*

**11.2** *Soweit praktisch möglich, wird jeder Geschäftsführer, welcher zur Teilnahme an einer Geschäftsführerversammlung berechtigt ist, durch eine Einberufung mit einer Mitteilungsfrist von mindestens zehn (10) Arbeitstagen geladen. Die Einberufung enthält eine Tagesordnung und die Sitzungsunterlagen, welche, so genau wie unter den jeweiligen Umständen möglich, den Gegenstand der Geschäftsführerversammlung beschreiben. Geschäftsführerversammlungen können mit einer Einberufungsfrist von nicht weniger als achtundvierzig (48) Stunden vor der jeweiligen Sitzung einberufen werden, falls nach Meinung eines Gesellschafter oder eines Geschäftsführer die Interessen der Gesellschaft wahrscheinlich erheblich nachteilig beeinflusst werden, wenn die Durchführung der Geschäftsführerversammlung und der entsprechenden Geschäfte der Gesellschaft nicht mit Dringlichkeit verabschiedet werden. Ein Verstoß gegen diesen Artikel beeinträchtigt nicht die Wirksamkeit einer Geschäftsführerversammlung, welche ansonsten wirksam einberufen wurde.*

**11.3** Ein Klasse A Geschäftsführer kann einen anderen Klasse A Geschäftsführer und ein Klasse B Geschäftsführer kann einen anderen Klasse B Geschäftsführer auf einer Geschäftsführerversammlung vertreten (der „Vertreter eines Geschäftsführers“) um in seinem Namen an dieser Sitzung teilzunehmen, zu verhandeln, abzustimmen und all seine Funktionen auszuüben. Ein Geschäftsführer kann als Vertreter für mehrere Geschäftsführer auf einer Geschäftsführerversammlung auftreten, unter der Voraussetzung (ohne Beeinträchtigungen auf die Anwesenheitsbedingungen), dass mindestens zwei (2) Geschäftsführer physisch auf der Geschäftsführerversammlung anwesend sind oder in persona unter der Voraussetzungen des Artikels 11.5 an der Versammlung teilnehmen.

**11.4** Der Rat der Geschäftsführer kann nur wirksam beraten und Beschlüsse fassen, wenn mindestens die Mehrheit der Geschäftsführer anwesend oder vertreten ist, sowie, im Falle einer Bestellung von Klasse A Geschäftsführern und Klasse B Geschäftsführern, nur im Falle einer mehrheitlichen Anwesenheit der Geschäftsführer sowie der Anwesenheit mindestens eines Klasse A Geschäftsführers und eines Klasse B Geschäftsführers.

**11.5** Falls die beschlussfähige Anzahl an Geschäftsführern während einer Geschäftsführerversammlung, welche die Geschäfte der Gesellschaft bespricht, nicht anwesend ist, kann jeder anwesender Geschäftsführer eine Wiedereinberufung der Geschäftsführerversammlung fordern. Eine Einberufungsfrist von mindestens zehn (10) Arbeitstagen ist einschlägig, außer die Geschäftsführer verzichten einstimmig auf eine solche Einberufungsfrist. Die wiedereinberufene Geschäftsführerversammlung ist durch die Anwesenheit von mindestens zwei (2) Geschäftsführern in Bezug auf jegliche Geschäfte, welche in dem vorherigen Geschäftsführerversammlung nicht entschieden wurden, beschlussfähig, unabhängig davon, ob diese Klasse A Geschäftsführer oder Klasse B Geschäftsführer sind.

**11.6** Die Entscheidungen des Rates der Geschäftsführer werden durch eine einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen getroffen, wobei jeder Geschäftsführer eine Stimme hält, vorbehaltlich der in Artikel 12.7 aufgeführten Vorbehaltenen Angelegenheiten der Gesellschafter.

**11.7** Eine Entscheidung der Geschäftsführerversammlung gilt als durch den Goldenen Anteil beschlossen, wenn und soweit sie durch den Rat der Geschäftsführung diskutiert wurden, entweder (i) in der Anwesenheit eines Klasse A Geschäftsführer und dieser Klasse A Geschäftsführer dem entsprechenden Beschluss nicht widersprochen hat oder (ii) in einer zweiten Geschäftsführerversammlung, wenn der Klasse A Geschäftsführer weder in der ersten noch in der zweiten Geschäftsführerversammlung anwesend war.

**11.8** In Bezug auf Vorbehaltene Angelegenheiten der Gesellschafter und im Rahmen eines Notfalls, welcher einen Beschluss der Gesellschafterversammlung erfordert, kann der Vorsitzende, handelnd in seinem vernünftigen Ermessen, einen Beschluss per Email bezüglich der Vorbehaltenen Angelegenheit der Gesellschafter anfordern. Wenn innerhalb von vierzehn (14) Kalendertagen (oder dem darauffolgenden Arbeitstag) nach Eingang der Email kein Gesellschafter seine Widerspruch gegen einen solchen Beschluss eingelegt hat, gilt dieser Beschluss als wirksam angenommen.

**11.9** Nur im Dringlichkeitsfall, kann ein Geschäftsführer oder der Vertreter eines Geschäftsführers wirksam an einer Geschäftsführerversammlung via Telefon- oder Videokonferenz- schaltung oder durch ein vergleichbares Kommunikationsmittel teilnehmen, vorausgesetzt, dass alle teilnehmenden Personen während der gesamten Sitzung in der Lage sind, sich gegenseitig zu hören und zu sprechen. Eine in dieser Weise teilnehmende Person gilt als persönlich in der Sitzung anwesend, wird im Quorum mitgezählt und kann ihre Stimme abgeben. Gemäß Luxemburger Recht, gelten alle auf diese Art und Weise von den Geschäftsführern getätigten Geschäfte, zum Zwecke der vorliegenden Satzung als zulässig und wirksam in der Geschäftsführerversammlung getätigt, ungeachtet der Tatsache, dass weniger als die für eine Abstimmung vorausgesetzte Zahl der Geschäftsführer (oder deren Vertreter) physisch an einem Ort anwesend sind.

**11.10** Ein schriftlicher Beschluss, der von allen Geschäftsführern (oder in Bezug auf einen Geschäftsführer, dem Vertreter des Geschäftsführers) unterzeichnet wurde, ist ordnungsgemäß und rechtskräftig, wenn er in einer ordnungsgemäß einberufenen und abgehaltenen Geschäftsführerversammlung

*beschlossen wurde und er kann aus einem einzigen Dokument oder verschiedenen, den gleichen Inhalt enthaltenden Dokumenten bestehen, die von oder im Namen eines oder allen betreffenden Mitgliedern des Rates der Geschäftsführer unterschrieben wurden.*

**11.11** *Der Vorsitzende unterzeichnet die Sitzungsprotokolle der Geschäftsführerversammlung. Die Auszüge der Sitzungsprotokolle können durch jeden, bei einer solchen Geschäftsführersitzung anwesenden, Geschäftsführer zertifiziert werden.*

## **12. BESCHLÜSSE DER GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG**

**12.1** *Jeder Gesellschafter hat eine Stimme für jeden Gesellschaftsanteil, den er hält.*

**12.2** *Gemäß Artikel 12.3 und 12.7, sind Beschlüsse der Gesellschafter nur dann wirksam angenommen, wenn sie von Gesellschaftern angenommen wurden, die mehr als die Hälfte der Gesellschaftsanteile halten; sofern diese Mehrheit bei der ersten Gesellschafterversammlung oder der ersten schriftlichen Konsultation nicht erreicht ist, werden die Gesellschafter ein zweites Mal mittels Einschreiben einberufen oder konsultiert, und dieser Beschluss benötigt unabhängig von der Anzahl der repräsentierten Gesellschaftsanteile die Mehrheit der abgegebenen Stimmen.*

**12.3** *Die Verpflichtung der Gesellschafter ihre Beteiligung an der Gesellschaft zu erhöhen, bedarf der Einstimmigkeit der Gesellschafter.*

**12.4** *Eine Gesellschafterversammlung (die „Gesellschafterversammlung“) kann ohne vorherige Einberufungserfordernisse oder Einberufungsformalitäten abgehalten werden, wenn alle Gesellschafter persönlich oder deren Vertretungsberechtigte schriftlich auf die entsprechenden Einberufungserfordernisse oder Einberufungsformalitäten auf dem Schriftwege oder persönlich bzw. durch den Vertretungsberechtigten auf der entsprechenden Gesellschafterversammlung, verzichtet haben.*

**12.5** *Ein Gesellschafter kann sich auf einer Gesellschafterversammlung durch einen schriftlich (oder per Fax, E-Mail oder ähnlichem Kommunikationsmittel) bestellten Stellvertreter oder Bevollmächtigten, der*

*selbst kein Gesellschafter sein muss, vertreten lassen.*

## **12.6**

*(a) Mit Ausnahme in Bezug auf die Abänderungsklauseln dieser Satzung, und sofern die Gesellschaft nicht mehr als sechzig (60) Gesellschafter hat, kann ein Beschluss der Gesellschafterversammlung durch schriftliche Abstimmung der Gesellschafter anstelle im Wege einer Gesellschafterversammlung erfolgen, vorausgesetzt, ein jeder Gesellschafter hat den genauen Wortlaut der zu fassenden Beschlüsse oder Entscheidungen erhalten.*

*(b) Die Mehrheitsanforderungen für die Beschlussfassung durch eine Gesellschafterversammlung sind mutatis mutandis auf die Durchführung von schriftliche Beschlüssen der Gesellschafter anzuwenden. Falls nach Luxemburger Recht nichts anderes vorgesehen ist, sollen keine Quorum-Anforderungen für die Durchführung von schriftlichen Beschlüssen der Gesellschafter bestehen. Schriftliche Beschlüsse der Gesellschafter sind in dem Moment unmittelbar wirksam gefasst, in dem der Gesellschaft Originalkopien (oder Kopien, die per Faxübertragung oder als E-Mail Anhang gesendet wurden) der Gesellschafterstimmen gemäß den Regelungen in Artikel 12.6 a) und den obigen Voraussetzungen von Artikel 12.6 b) zugehen, unabhängig davon, ob alle Gesellschafter abgestimmt haben oder nicht.*

**12.7** *Es kann vorbehaltene Angelegenheiten geben, welche im Einklang mit der Gesellschaftervereinbarung nur durch die vorherige schriftliche Zustimmung aller Gesellschaftern genehmigt werden können (die „Vorbehaltenen Angelegenheiten der Gesellschafter“).*

## **13. AUSSCHÜTTUNGEN**

**13.1** *Vom Nettogewinn der Gesellschaft, welcher in Übereinstimmung mit den anwendbaren rechtlichen Bestimmungen ermittelt wurde, werden fünf Prozent (5%) zur Bildung der gesetzlichen Rücklage verwendet. Diese zwingende Verpflichtung zur Bildung der Rücklage endet, wenn diese Rücklage einen Betrag erreicht hat, der einem Zehntel (1/10) des nominellen Gesellschaftskapitals entspricht.*

**13.2** *Vorbehaltlich jeglicher Gesellschaftervereinbarung, wird die Gesellschafterversammlung, nach Einstellung in die Gesetzliche Rücklage, über*

*die Verwendung des restlichen Jahresüberschusses bestimmen, indem sie den gesamten Betrag oder einen Teil davon in eine Rücklage oder Rückstellung einstellen, indem sie ihn auf das nächst folgende Haushaltsjahr vortragen oder zusammen mit dem vorgetragenen Gewinn oder den ausschüttungsfähigen Rücklagen an den/die Anteilseigner ausschütten, wobei jedem Anteil der gleiche Anteil an einer solchen Ausschüttung zusteht.*

**13.3** *Vorbehaltlich jeglicher Gesellschaftervereinbarung und in jedem Jahr, in dem die Gesellschaft Ausschüttungen vom Reingewinn und aus den verfügbaren Rücklagen, die von einbehaltenen Erlösen herrühren, beschließt, soll der für die Ausschüttung bereitgestellte Betrag vorbehaltlich der nach dem Gesetz erforderlichen Einstellung der Nettogewinne in die Gesetzlichen Rücklagen, in der folgenden Reihenfolge ihrer Priorität ausgeschüttet werden:*

- Zunächst sind die Inhaber von Anteilen der Klasse A berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,20% des Nennwertes der Anteile der Klasse A zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse B berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,25% des Nennwertes der Anteile der Klasse B zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse C berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,30% des Nennwertes der Anteile der Klasse C zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse D berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,35% des Nennwertes der Anteile der Klasse D zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse E berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,40% des Nennwertes der Anteile der Klasse E zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse F berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,45% des Nennwertes der Anteile der Klasse F zu erhalten, danach;*
- sind die Inhaber von Anteilen der Klasse G berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,50% des*

*Nennwertes der Anteile der Klasse G zu erhalten, danach;*

- *sind die Inhaber von Anteilen der Klasse H berechtigt, Dividenden-Ausschüttungen in Bezug auf das betreffende Jahr in Höhe von 0,55% des Nennwertes der Anteile der Klasse H zu erhalten, danach;*

- *sind die Inhaber von Anteilen der Klasse I berechtigt, den Rest jeder Dividenden-Ausschüttung zu erhalten.*

**13.4** *Sollte die gesamte letzte noch bestehende Klasse der Anteile (in alphabetischer Reihenfolge, z. B. Anteile der Klasse I) zum Zeitpunkt der Ausschüttung gelöscht worden sein, wird der Rest einer Ausschüttung dann der in umgekehrter alphabetischer Reihenfolge vorangegangenen letzten noch bestehenden Klasse der Anteile (z. B. als nächstes den Anteilen der Klasse I) zugewiesen.*

**13.5** *Auf Beschluss des Rates der Geschäftsführer und im Einklang mit den Bestimmungen von Artikel 198 des Gesetzes von 1915, den Vorbehaltenen Angelegenheiten und jeglicher Gesellschaftervereinbarung können Vorschüsse auf Dividenden ausgezahlt werden.*

## **14. RÜCKKAUF DER ANTEILE**

**14.1** *Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung der Gesellschafter und den Bestimmungen jeglicher Gesellschaftervereinbarung, kann das Grundkapital der Gesellschaft durch Löschung einer oder mehrerer gesamter Klassen von Anteilen vermindert werden, vorausgesetzt allerdings, dass die Gesellschaft niemals und zu keinem Zeitpunkt die Anteile der Klasse A löscht. Für den Fall, dass Klassen von Anteilen gelöscht werden, soll die Löschung der Anteile in der folgenden Reihenfolge erfolgen:*

- (i) Anteile der Klasse I*
- (ii) Anteile der Klasse H*
- (iii) Anteile der Klasse G*
- (iv) Anteile der Klasse F*
- (v) Anteile der Klasse E*
- (vi) Anteile der Klasse D*
- (vii) Anteile der Klasse C*
- (viii) Anteile der Klasse B*



**14.2** Im Falle einer Herabsetzung des Grundkapitals durch Löschung irgendeiner Klasse der Anteile (in der oben beschriebenen Reihenfolge) berechtigt jede dieser Klassen von Anteilen deren Inhaber (im Verhältnis zum Anteil, den sie an dieser Klasse von Anteilen halten) zu einem entsprechenden Anteil am Gesamtstornobetrag, wie diesen der Rat der Geschäftsführung festgelegt und die Gesellschafterversammlung gebilligt hat; und die Inhaber der Anteile der stornierten Klasse von Anteilen erhalten für jeden einzelnen Anteil der betreffenden gelöschten Klasse, den sie halten, von der Gesellschaft einen Betrag in Höhe des Storno-Nettoinventarwerts pro Anteil. Zur Vermeidung von Zweifeln, kann die Gesellschaft ihre Zahlungsverpflichtung in bar, in naturam oder in anderer Form.

**14.3** Für die Interpretation dieser Satzung sollen für folgende Begriffe, wenn der Zusammenhang nichts anderes ergibt, die folgenden Bedeutungen gelten:

**Verfügbarer Betrag** bedeutet der Gesamtbetrag des Nettogewinnes der Gesellschaft (einschließlich des Gewinnvortrags) insoweit den Anteilseignern eine Dividendenausschüttung nach Artikel 13 der Satzung zusteht, vermehrt um (i) alle Aufgelder/ Kapitaleinlagen ohne Ausgabe neuer Aktien (Kontenklasse 115 des luxemburgischen Standardkontenplans) und alle frei ausschüttbaren Rücklagen und (ii) gegebenenfalls um den Betrag, um den das Grundkapital und die gesetzlichen Rücklagen mit Bezug auf eine zu liquidierende Klasse der Anteile verringert werden, aber vermindert durch (i) alle Verluste (einschließlich des Verlustvortrags) und (ii) alle Beträge, die nach Bestimmungen des Gesetzes oder der Satzung in die Rücklagen einzustellen sind, und (iii) alle „Profit Entitlement“ wie sie jeweils in den relevanten Zwischenabschlüssen (ohne, zur Vermeidung von Zweifeln, jede Doppelzählung) ausgewiesen werden, so dass:

$$AA = (NP + P + CR) - (L + LR + PE)$$

Wobei:

**AA** = der verfügbare Betrag

**NP** = der Nettogewinn (einschließlich des Gewinnvortrags)

**P** = alle frei ausschüttbare Rücklagen (einschließlich Emissionsagio)

**CR** = der Betrag der Auflösung von Grundkapital und gesetzlichen Rücklagen jeweils in Bezug auf die Klasse der Anteile, die aufgelöst werden soll.

**L** = Verluste (einschließlich des Verlustvortrags)

**LR** = alle Beträge, die nach Bestimmungen des Gesetzes oder der Satzung in die Rücklagen einzustellen sind

**PE** = bedeutet die Dividenden, die anderen nicht stornierten Anteilsklassen zugeordnet werden, bis zu dem zurückgestellten und nicht gezahlten Betrag zum Zeitpunkt der Stornierung.

**Der Stornierungswert pro Anteil** wird berechnet werden, in dem man den gesamten Stornierungsbetrag einer Anteilsklasse, die gelöscht werden soll, durch die Anzahl der Anteile in dieser Anteilsklasse teilt.

**Zwischenkonten** bezeichnet die Zwischenkonten der Gesellschaft am relevanten Datum der Zwischenkonten.

**Datum der Zwischenkonten** bezeichnet das Datum nicht früher als dreißig (30) Tage doch nicht später als zehn (10) Tage vor dem Datum des Rückkaufs und der Annullierung der jeweiligen Klasse von Anteilen (catégorie de part sociales).

**Gesamtstornierungsbetrag** bedeutet der Betrag, der vom Rat der Geschäftsführer festgestellt und von der Gesellschafterversammlung aufgrund der relevanten Zwischenabschlüsse gebilligt worden ist. Der Gesamtstornierungsbetrag soll den gesamten Verfügbaren Betrag zum Zeitpunkt der Löschung der jeweils relevanten Klasse der Anteile umfassen, wenn die Gesellschafterversammlung nicht auf die zur Änderung der Satzung vorgegebene Weise etwas anderes beschließt, jedoch mit der Einschränkung, dass der Gesamtstornierungsbetrag niemals größer als der Verfügbare Betrag sein darf. Zur Vermeidung von Zweifeln, der Rat der Geschäftsführer (conseil de gérance) kann nach seinem/ihrem eigenen Ermessen wählen die frei verteilbaren Reserven teilweise oder ganz bei der Ermittlung des Gesamtstornierungsbetrages zu berücksichtigen.

**14.4** Klassen von Anteilen dürfen nicht storniert werden, wenn, als Folge der Annullierung, das gezeichnete Kapital der Gesellschaft unter die durch das

*Gesetz von 1915 vorgeschriebene Grenze fallen würde.*

**14.5** *Eigene Anteile (parts sociales) dürfen zur Ermittlung der Beschlussfähigkeit und der Mehrheit nicht berücksichtigt werden, wenn sie sich im Besitz der Gesellschaft befinden.*

## **15. ÜBERTRAGUNG DER GESELLSCHAFTSANTEILE**

**15.1** *Die Gesellschaftsanteile sind, vorbehaltlich der Bedingungen jeglicher Gesellschaftervereinbarung, übertragbar.*

**15.2** *Solange die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, sind die Gesellschaftsanteile frei übertragbar.*

**15.3** *Im Falle einer Mehrzahl von Gesellschaftern:*

**15.3.1** *dürfen Gesellschaftsanteile lediglich im Todesfall auf Drittpersonen übertragen werden, es sei denn, die Gesellschafter, mit haben der Übertragung im Wege einer Gesellschafterversammlung mit einer Mehrheit von mindestens drei Viertel der Gesellschaftsanteile zugestimmt.*

**15.4** *Gesellschaftsanteile dürfen im Todesfall nicht auf Drittpersonen übertragen werden, die keine Gesellschafter sind, es sei denn, dass entweder diejenigen Gesellschafter, die wenigstens drei Viertel der Gesellschaftsanteile der Überlebenden halten, der Übertragung zugestimmt haben, oder dass gemäß den Bestimmungen des Artikels 189 des Gesetzes von 1915 gehandelt wird. Ungeachtet der anderen Bestimmungen in diesem Artikel, muss der übertragende Gesellschafter alle seine Anteile sämtlicher Anteilsklassen, oder, wenn der übertragende Gesellschafter nur einige seiner Anteile überträgt, diese Anteile proportional der Anteilsklassen übertragen.*

**15.5** *Die Übertragung von Anteilen muss durch notarielle oder privatschriftliche Urkunde protokolliert werden. Übertragungen haben der Gesellschaft oder Drittpersonen gegenüber keine Gültigkeit solange diese der Gesellschaft nicht mitgeteilt wurden oder von der Gesellschaft in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Artikels 1690 des Code Civil akzeptiert wurden.*

## **16. GESCHÄFTSJAHR**

*Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.*

## **17. PRÜFUNG UND AUFSICHT**

**17.1** Falls und solange die Gesellschaft mehr als sechzig (60) Gesellschafter hat, werden die Geschäftsvorgänge durch einen oder mehrere Abschlussprüfer (commissaires) geprüft. Die Gesellschafterversammlung bestellt den/die Abschlussprüfer und legt den Zeitraum des Mandats des Abschlussprüfers fest.

**17.2** Ein Abschlussprüfer kann jeder Zeit, ohne vorherige Mitteilung und mit oder ohne Grund durch die Gesellschafterversammlung seines Mandats enthoben werden.

**17.3** Der Abschlussprüfer hat ein unbeschränktes Recht auf durchgehende Prüfung und Kontrolle über alle Geschäftsvorgänge der Gesellschaft.

**17.4** Im Falle der Ernennung eines oder mehrerer unabhängiger Wirtschaftsprüfer durch die Gesellschafter, im Einklang mit Artikel 69 des Luxemburger Gesetzes vom 19. Dezember 2002 zum Handels- und Gesellschaftsregister sowie zur Buchführung und zum Jahresabschluss der Unternehmen, in seiner jeweils gültigen Fassung, ist die Bestellung eines Abschlussprüfers nicht notwendig.

**17.5** Ein unabhängiger Wirtschaftsprüfer kann nur mit Begründung, oder mit seinem Einverständnis, durch die Gesellschafterversammlung seines Mandats enthoben werden.

## **18. AUFLÖSUNG UND LIQUIDATION**

Die Entscheidung über die Auflösung der Gesellschaft wird von der Gesellschafterversammlung in Übereinstimmung mit dem Luxemburgischen Recht und Artikel 12 getroffen. Wenn die Gesellschaft nur einen Gesellschafter hat, kann dieser Gesellschafter, sich dazu entschließen die Gesellschaft aufzulösen und persönlich alle Vermögenswerte und Schulden der Gesellschaft, bekannte wie auch unbekannte, zu übernehmen.

Nach Zahlung aller Verbindlichkeiten und Abgaben gegenüber der Gesellschaft und der Kosten der Liquiditätsabwicklung, wird der verbleibende Überschuss an die Gesellschafter entsprechend ihrer Beteiligungsverhältnisse bezüglich der Dividendenausschüttung festgelegt.

## **19. INTERPRETATION UND LUXEMBURGER RECHT**

**19.1** In der vorliegenden Satzung:

**19.1.1**      *Umfasst/umfassen:*

*(a) Personenbezeichnungen, welche aus Gründen der besseren Lesbarkeit lediglich in der männlichen oder weiblichen Form verwendet werden, auch das jeweils andere Geschlecht;*

*(b) (soweit sich aus dem Sachzusammenhang nichts anderes ergibt) Begriffe, die in der Einzahl verwendet werden gelten auch in der Mehrzahl und vice versa;*

*(c) eine "Person" begreift sowohl ein Individuum, als auch eine Firma, eine Gesellschaft, ein Unternehmen oder ein anderes Gesellschaftsorgan, die Regierung, den Staat oder eine Staatliche Agentur oder ein Joint Venture, einen Verein, eine Partnerschaft, einen Betriebsrat oder den Arbeitnehmervertreter (mit oder ohne eigene Rechtspersönlichkeit);*

*(d) eine satzungsgemäße Regelung oder gesetzliche Vorschrift beinhaltet alle Änderungen und die Wiederinkraftsetzungen (mit oder ohne Änderungen).*

**19.1.2**      *die Wörter „umfassen" und "sich auf etwas beziehen" beinhalten stillschweigend den Zusatz der Wörter „ohne Einschränkung" und allgemeinen Wörtern darf kein restriktiverer Sinn gegeben werden, auf Grund der Tatsache, dass ihnen Wörter vorangestellt sind oder ihnen folgen, die auf Handlungen, Angelegenheiten oder Sachen hinweisen oder deren Beispiele einen allgemeinen Sinn haben;*

**19.1.3**      *die Überschriften der vorliegenden Satzung haben keinen Einfluss auf deren Auslegung oder Konstruktion.*

**19.2** *Zusätzlich zu dieser Satzung wird die Gesellschaft ebenfalls von den Bestimmungen des Luxemburger Rechts und jeglicher Gesellschaftervereinbarung geregelt.“*

**Sechster Beschluss**

Die Hauptversammlung der Gesellschafter hat die Schaffung zweier (2) Klassen von Geschäftsführern, namentlich Klasse A Geschäftsführer und Klasse B Geschäftsführer beschlossen.

**Siebter Beschluss**

Die Hauptversammlung der Gesellschafter hat beschlossen folgende zwei Personen als zusätzliche Geschäftsführer mit Wirkung vom 15. Dezember 2016 und für eine unbestimmte Dauer zu ernennen:

- Herr **Ali Eid AlMheiri**, geboren in Abu Dhabi (Vereinigte Arabische Emirate) am 11. Februar 1976 geschäftsansässig in Mamoura buildings, Near Muroor (4th) Road & Mohammed, Bin Khalifa (15th) Street, Abu Dhabi, Vereinigte Arabische Emirate, als Klasse A Geschäftsführer; und
- Herr **Bakary Sylla**, geboren in Monrovia (Liberia) am 1. November 1976 geschäftsansässig in 55 Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburg, als Klasse B Geschäftsführer.

Die Hauptversammlung der Geschäftsführer hat beschlossen den aktuellen Geschäftsführer, Herr Robert Kimmels zum B Geschäftsführer zu ernennen.

Infolge des vorgehenden Beschlusses setzt sich der Geschäftsführungsrat wie folgt zusammen:

- Herr Ali Eid AlMheiri, Klasse A Geschäftsführer;
- Herr Robert Kimmels, Klasse B Geschäftsführer; und
- Herr Bakari Sylla, Klasse B Geschäftsführer.

#### **Achter Beschluss**

Die Hauptversammlung der Gesellschafter hat beschlossen, Herr Robert Kimmels als Vorsitzenden des Geschäftsführungsrats der Gesellschaft zu ernennen.

Die der Gesellschaft aufgrund oder im Zusammenhang mit der Gründung entstandenen Kosten, Gebühren, Honorare oder Auslagen werden auf EUR 2.000,- geschätzt.

Worüber diese notarielle Urkunde in Luxemburg zum eingangs erwähnten Datum aufgenommen wurde.

Der beurkundende Notar, welcher die englische Sprache versteht und spricht, erklärt hiermit, dass diese Urkunde auf Ersuchen der erschienenen Partei auf Englisch verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung; auf

Ersuchen derselben erschienenen Partei und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, **soll die englische Fassung vorrangig sein.**

Nachdem das Dokument dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen wurde, welcher dem Notar mit Namen, Vornamen und Wohnsitz bekannt ist, hat der Bevollmächtigte diese Urkunde zusammen mit dem Notar unterzeichnet.

Gezeichnet : M. THOMINE, K. GAUZES, F. DAVISTER und H. HELLINCKX.  
-----

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 21 décembre 2016.  
Relation: 1LAC/2016/40895  
Reçu soixante-quinze euros  
(75.- EUR)

Le Receveur, (s) P. MOLLING.  
-----

- **FÜR GLEICHLAUTENDE AUSFERTIGUNG** –  
Der Gesellschaft auf Begehr erteilt.

Luxemburg, den 6. Januar 2017.